

МІЖНАРОДНЕ ПОРТФЕЛЬНЕ ІНВЕСТИВАННЯ

Викладач: кандидат економічних наук, доцент Щєбликіна Інна Олександрівна

Кафедра: фінансів, банківської справи та страхування, V корпус, ауд. 117

E-mail: innasheblykina@gmail.com

Телефон: (061)228-76-24

Інші засоби зв'язку: Moodle (форум курсу, приватні повідомлення)

Освітня програма, рівень вищої освіти		Фінанси і кредит Магістр				
Статус дисципліни		Вибіркова				
Кредити ECTS	3	Навч. рік	2021-2022 1 семестр	Рік навчання - 2	Тиждні	12
Кількість годин	90	Кількість змістових модулів ¹		4	Лекційні заняття –12 Практичні заняття –10 Самостійна робота – 68	
Вид контролю	залік					
Посилання на курс в Moodle			https://moodle.znu.edu.ua/course/view.php?id=11302			
Консультації:			особисті – згідно розкладу			

ОПИС КУРСУ

Метою викладання навчальної дисципліни «Міжнародне портфельне інвестування» є розвиток у студентів розуміння закономірностей міжнародної інвестиційної діяльності та її мотивації, формування знань і набуття аналітичних і практичних навичок у сфері реалізації зарубіжних та іноземних інвестицій, в тому числі у конкретних умовах України.

ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

У разі успішного завершення курсу студент зможє:

- аналізувати і використовувати різні джерела інформації для проведення економічних розрахунків;
- здійснювати аналітичну роботу в сфері фінансів на підприємницьких структурах;
- вивчати і оцінювати ефективність фінансових послуг;
- оцінювати результати і ефективність фінансово-господарської діяльності організацій;
- здійснювати розробку інструментів проведення досліджень у сфері фінансів і кредиту, аналізувати їх результати, готувати данні для складання фінансових оглядів, звітів і наукових публікацій;
- оцінювати інвестиційні проекти;
- здійснювати управління фінансовими ризиками;
- здійснювати управління інвестиційною діяльністю організації.

ОСНОВНІ НАВЧАЛЬНІ РЕСУРСИ

1. Арутюнян С.С., Добриніна Л.В. Фінансовий ринок : навч. посіб. Київ : ФОП Гуляєва В.М., 2018. 484 с.

¹ 1 змістовий модуль = 15 годин (0,5 кредита ECTS)



2. Бобровська О. Ю., Савостенко Т. О., Кондрашихін А. Б. Публічне управління інвестиціями в умовах ринкових трансформацій : навч. посіб. 2-ге вид., допов. Дніпро : ГРАНІ, 2018. 238 с.

3. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч. посіб. Дніпро : Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. 122 с.

4. Захарченко Н.В. Інвестування : навч.-метод. посіб. для здобувачів вищої школи. Одеса : «Атлант ВОИ СОИУ», 2018. 184 с.

5. Хадарцев О.В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями : навч. посіб. Полтава : ПолтНТУ, 2018. 94 с.

КОНТРОЛЬНІ ЗАХОДИ

Поточні контрольні заходи:

Передбачено проведення тестування, опитування, розв'язання практичних завдань, написання термінологічного диктанту.

Тестування складається з 10 тестових завдань. За правильну відповідь на одне тестове завдання студент отримує 0,2 бала. Таким чином, відповівши правильно на всі тестові завдання, студент може отримати 2 бали.

За розв'язання вправ і практичних задач бали нараховуються за такою схемою:

- 2 бали – студент правильно розв'язав задачу;
- 1 бал – студент правильно виписав формулу, за якою розв'язується задача, але зробив технічну помилку;
- 0 балів – студент не розв'язав задачу.

При опитуванні бали нараховуються за такою схемою:

2 бали – вичерпні відповіді на запропоновані питання; глибоке розуміння матеріалу, що викладається, вільне орієнтування в ньому. Матеріал викладається з дотриманням логічної послідовності, використання конспектів при відповідях допускається тільки при необхідності цитування важливого матеріалу. Активна робота протягом усього практичного заняття;

1 бал - теоретичний матеріал засвоєний частково, викладання матеріалу відбувається із застосуванням матеріалів конспекту, пасивна участь у обговоренні питань практичного заняття, виникали певні труднощі з наведенням прикладів, деякі приклади наведено з помилками та неточностями;

0 балів – відсутня відповідь або відсутність студента на занятті.

Поточна атестація у вигляді тестування в системі moodle передбачена за кожним розділом. Складається з 10 тестових завдань. Тестове завдання містить 4 відповіді, одна з яких є правильною. За правильну відповідь на одне запитання студент отримує 1 бал, таким чином, відповівши правильно на всі запитання, студент може отримати 10 балів.

Підсумкові контрольні заходи:

Залікова робота містить два теоретичних питання, кожне з яких оцінюється в 10 балів, 10 тестових завдань, кожне з яких оцінюється в 1 бал, та 2 практичні завдання, кожне з яких оцінюється в 5 балів.

Результат виконання студентом кожного теоретичного завдання оцінюється за такою шкалою:

- 9-10 балів – студент має глибокі, міцні, узагальнені, системні знання з предмета, уміння застосовувати знання, самостійно оцінює тенденції розвитку економічних явища, аналізує факти, виявляє і відстоює особистісну позицію.
- 7-8 – студент дав не повну відповідь без суттєвих помилок або з незначними помилками.
- 5-6 – студент отримує у випадку, якщо він відповідає не менше ніж на 30 % питання, зокрема знає тільки визначення понять та в загальних рисах може відповісти на поставлене запитання.



– 3-4 – знання неповні, поверхові. Студент відновлює основний навчальний матеріал, але не вміє самостійно аналізувати, робити висновки. Здатний вирішувати завдання за зразком. Володіє елементарними знаннями з дисципліни.

– 1-2 – відповідь студента при відтворенні навчального матеріалу елементарна, фрагментарна, обумовлюється початковим уявленням про предмет вивчення.

– 0 балів – студент не відповів на питання або дав неправильну відповідь.

Результат виконання тестового завдання. Тестування складається з 20 тестових завдань. За правильну відповідь на одне тестове завдання студент отримує 0,5 бала. Таким чином, відповівши правильно на всі тестові завдання, студент може отримати 10 балів.

Результат розв'язання студентом практичного завдання (10 балів за 2 завдання):

– 5 балів (максимальна оцінка) - студент правильно розв'язав задачу;

– 4 бали - студент розв'язав задачу з механічними незначними помилками;

– 3 бали - студент правильно виписав формулу, за якою розв'язується задача, та зробив спробу її розв'язати;

– 2 бали – при розв'язанні задачі наявні окремі помилки, які змінили результат;

– 1 бал – допущені грубі помилки при розв'язанні завдання, застосована формула не відповідає умовам даного завдання або формула надана з помилками;

– 0 балів – студент не розв'язав задачу.

Контрольний захід		Термін виконання	% від загальної оцінки
Поточний контроль (max 60%)			
Змістовий модуль 1	Вид теоретичного завдання (опитування)	Тиждень 1	5
	Вид практичного завдання (розв'язання завдань)	Тиждень 2	6
	Вид теоретичного завдання (опитування)	Тиждень 3	5
Змістовий модуль 2	Вид практичного завдання (розв'язання завдань)	Тиждень 4	6
	Вид теоретичного завдання (тестування)	Тиждень 5	5
	Вид практичного завдання (тестування)	Тиждень 6	6
Змістовий модуль 3	Вид теоретичного завдання (тестування)	Тиждень 7	5
	Вид практичного завдання (задача)	Тиждень 8	6
	Вид теоретичного завдання (тестування)	Тиждень 9	5
Змістовий модуль 4	Вид практичного завдання (задача)	Тиждень 10	6
	Вид теоретичного завдання (опитування)	Тиждень 11	5
Підсумковий контроль (max 40%)			
Підсумкове теоретичне завдання		Тиждень 12	20
Підсумкове практичне завдання		Тиждень 12	20
Разом			100%

Шкала оцінювання: національна та ECTS

За шкалою ECTS	За шкалою університету	За національною шкалою	
		Екзамен	Залік
A	90 – 100 (відмінно)	5 (відмінно)	Зараховано
B	85 – 89 (дуже добре)	4 (добре)	
C	75 – 84 (добре)		



D	70 – 74 (задовільно)	3 (задовільно)	
E	60 – 69 (достатньо)		
FX	35 – 59 (незадовільно – з можливістю повторного складання)	2 (незадовільно)	Не зараховано
F	1 – 34 (незадовільно – з обов'язковим повторним курсом)		

РОЗКЛАД КУРСУ ЗА ТЕМАМИ І КОНТРОЛЬНІ ЗАВДАННЯ

Визначаючи кількість змістових модулів, необхідно врахувати, що 1 змістовий модуль дорівнює 0,5 кредиту (15 годин). Кількість змістових модулів вираховується за формулою:

$$ЗМ = (ЗКК - ІК) \times 2,$$

де ЗМ – змістові модулі, ЗКК – загальна кількість кредитів, ІК – 1 кредит, що відводиться на підсумковий семестровий контроль.

Наприклад: $(4-1) \times 2 = 6$, отже, для дисципліни, що розрахована на 4 кредити, необхідно запланувати розподіл на 6 змістових модулів.

Кожний змістовий модуль передбачає проведення мінімум 2 контрольних заходів (перший – діагностика засвоєння теоретичного матеріалу (знань), а другий – діагностика практичного досвіду (умінь)).

Тиждень і вид заняття	Тема заняття	Контрольний захід	Кількість балів
Змістовий модуль 1			
Тиждень 1 Лекція 1	Особливості організації та управління міжнародними інвестиціями		5
Тиждень 2 Семінар 1	Особливості організації та управління міжнародними інвестиціями	Опитування, тестування	6
Змістовий модуль 2			
Тиждень 3 Лекція 2	Інвестиційна привабливість на різних рівнях економіки		5
Тиждень 4 Семінар 2	Інвестиційна привабливість на різних рівнях економіки	Опитування, тестування	6
Змістовий модуль 3			
Тиждень 5 Лекція 3	Інвестиційна стратегія і напрями формування інвестиційних		5

**ЗАПОРІЗЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Силабус навчальної дисципліни**



	ресурсів корпорацій		
Тиждень 6 Семінар 3	Інвестиційна стратегія і напрями формування інвестиційних ресурсів	Опитування, тестування	6
Тиждень 7 Лекція 4	Формування портфеля міжнародних інвестицій		
Змістовий модуль 4			
Тиждень 8 Семінар 4	Портфельне інвестування як напрямок інвестиційної діяльності	Тестування, розв'язання завдань	5
Тиждень 9 Лекція 5	Портфельне інвестування як напрямок інвестиційної діяльності		6
Тиждень 10 Семінар 5	Стратегія портфельного інвестування	Тестування, розв'язання завдань	5
Тиждень 11 Лекція 6	Стратегія портфельного інвестування		6

ОСНОВНІ ДЖЕРЕЛА

Книги:

1. Гапонюк М.А., Буряченко А.С., Дегтярьова Н.В. Фінансовий ринок : підручник. Київ : КНЕУ, 2014. 419 с.
2. Матюшенко І. Ю. Міжнародний інвестиційний менеджмент : навч. посіб. Харків : Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. 520 с.
3. Портфельне інвестування : підручник / О. Г. Шевченко, Т. В. Майорова, О. М. Юркевич, С. В. Урванцева та ін.; за наук. ред. О. Г. Шевченко, Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ, 2010. 407 с.
4. Транснаціональні корпорації: особливості інвестиційної діяльності : навч. посіб.; за ред. Якубовського С. О., Козак Ю. Г., Логвінової Н. С. та ін. 2-ге вид., перероб. та доп. Київ : ЦНЛ, 2011. 472 с.
5. Фондовий ринок: підручник : у 2 кн. Кн. 1 / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. Київ : Знання, 2015. 621 с.
6. Фондовий ринок: підручник : у 2 кн. Кн. 2 / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко та ін. ; за ред. В.Д. Базилевича; Київ. нац. ун-т ім. Т. Шевченка. Київ : Знання, 2016. 686 с.
7. Шелудько В.М. Фінансовий ринок : підручник. Київ : Знання, 2015. 535 с.

Інформаційні ресурси:

1. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <http://www.bank.gov.ua>.
2. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг. URL: <http://www.dfp.gov.ua>.



-
- 3.Офіційний сайт Держфінмоніторингу України. URL: <http://www.dfm.gov.ua>
 - 4.Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <http://www.minfin.gov.ua>
 5. Офіційний сайт «Фондової біржі ПФТС». URL: <http://www.pfts.com.ua>
 - 6.Офіційний сайт журналу «Світ фінансів». URL: <http://www.financeworld.com.ua>
 7. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку URL: <http://www.nssmc.gov.ua>
 8. Офіційний сайт Міжнародного валютного фонду (МВФ) URL: <http://www.imf.org>
 9. Офіційний сайт Організації об'єднаних націй (ООН) URL: <http://www.un.org>
 10. Офіційний веб-сайт Світового Банку (СБ) URL: <http://www.wb.org>

РЕГУЛЯЦІЇ І ПОЛІТИКИ КУРСУ²

Відвідування занять. Регуляція пропусків.

Передбачає обов'язкове відвідування практичних занять. Студенти, які за певних обставин не можуть відвідувати практичні заняття регулярно, мусять впродовж тижня узгодити із викладачем графік індивідуального відпрацювання пропущених занять. Окремі пропущені завдання мають бути відпрацьовані на найближчій консультації впродовж тижня після пропуску. Відпрацювання занять здійснюється усно у формі співбесіди за питаннями, визначеними планом заняття. В окремих випадках дозволяється письмове відпрацювання шляхом виконання індивідуального письмового завдання.

Студенти, які станом на початок екзаменаційної сесії мають понад 70% невідпрацьованих пропущених занять, до відпрацювання не допускаються.

Політика академічної доброчесності

Кожний студент зобов'язаний дотримуватися принципів академічної доброчесності. Письмові завдання з використанням часткових або повнотекстових запозичень з інших робіт без зазначення авторства – це *плагіат*. Використання будь-якої інформації (текст, фото, ілюстрації тощо) мають бути правильно процитовані з посиланням на автора! Якщо ви не впевнені, що таке плагіат, фабрикація, фальсифікація, порадьтесь з викладачем. До студентів, у роботах яких буде виявлено списування, плагіат чи інші прояви недоброчесної поведінки можуть бути застосовані різні дисциплінарні заходи (див. посилання на Кодекс академічної доброчесності ЗНУ в додатку до силабусу).

Використання комп'ютерів/телефонів на занятті

Використання мобільних телефонів, планшетів та інших гаджетів під час лекційних та практичних занять дозволяється виключно у навчальних цілях (для уточнення певних даних, перевірки правопису, отримання довідкової інформації тощо). Будь ласка, не забувайте активувати режим «без звуку» до початку заняття.

Під час виконання заходів контролю (термінологічних диктантів, контрольних робіт, іспитів) використання гаджетів заборонено. У разі порушення цієї заборони роботу буде анульовано без права перескладання.

Комунікація

Базовою платформою для комунікації викладача зі студентами є Moodle.

Для оперативного отримання повідомлень про оцінки та нову інформацію, розміщену на сторінці курсу у Moodle, будь ласка, переконайтеся, що адреса електронної пошти, зазначена у вашому профайлі на Moodle, є актуальною, та регулярно перевіряйте папку «Спам».

Якщо за технічних причин доступ до Moodle є неможливим, або ваше питання потребує термінового розгляду, направте електронного листа на адресу innashebykina@gmail.com. У листі обов'язково вкажіть ваше прізвище та ім'я, курс та шифр академічної групи.

² Тут зазначається все, що важливо для курсу: наприклад, умови допуску до лабораторій, реактивів тощо. Викладач сам вирішує, що треба знати студенту для успішного проходження курсу!

ДОДАТОК ДО СИЛАБУСУ ЗНУ – 2021-2022 рр.

ГРАФІК НАВЧАЛЬНОГО ПРОЦЕСУ 2021-2022 н. р. (посилання на сторінку сайту ЗНУ)

АКАДЕМІЧНА ДОБРОЧЕСНІСТЬ. Студенти і викладачі Запорізького національного університету несуть персональну відповідальність за дотримання принципів академічної доброчесності, затверджених *Кодексом академічної доброчесності ЗНУ*: <https://tinyurl.com/ya6yk4ad>. Декларація академічної доброчесності здобувача вищої освіти (додається в обов'язковому порядку до письмових кваліфікаційних робіт, виконаних здобувачем, та засвідчується особистим підписом): <https://tinyurl.com/y6wzzlu3>.

НАВЧАЛЬНИЙ ПРОЦЕС ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЯКОСТІ ОСВІТИ. Перевірка набутих студентами знань, навичок та вмінь (атестації, заліки, іспити та інші форми контролю) є невід'ємною складовою системи забезпечення якості освіти і проводиться відповідно до *Положення про організацію та методiku проведення поточного та підсумкового семестрового контролю навчання студентів ЗНУ*: <https://tinyurl.com/y9tve4lk>.

ПОВТОРНЕ ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІН, ВІДРАХУВАННЯ. Наявність академічної заборгованості до 6 навчальних дисциплін (в тому числі проходження практики чи виконання курсової роботи) за результатами однієї екзаменаційної сесії є підставою для надання студенту права на повторне вивчення зазначених навчальних дисциплін. Порядок повторного вивчення визначається *Положенням про порядок повторного вивчення навчальних дисциплін та повторного навчання у ЗНУ*: <https://tinyurl.com/y9pkmmp5>. Підстави та процедури відрахування студентів, у тому числі за невиконання навчального плану, регламентуються *Положенням про порядок переведення, відрахування та поновлення студентів у ЗНУ*: <https://tinyurl.com/ycds57la>.

НЕФОРМАЛЬНА ОСВІТА. Порядок зарахування результатів навчання, підтверджених сертифікатами, свідоцтвами, іншими документами, здобутими поза основним місцем навчання, регулюється *Положенням про порядок визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті*: <https://tinyurl.com/y8gbt4xs>.

ВИРІШЕННЯ КОНФЛІКТІВ. Порядок і процедури врегулювання конфліктів, пов'язаних із корупційними діями, зіткненням інтересів, різними формами дискримінації, сексуальними домаганнями, міжособистісними стосунками та іншими ситуаціями, що можуть виникнути під час навчання, регламентуються *Положенням про порядок і процедури вирішення конфліктних ситуацій у ЗНУ*: <https://tinyurl.com/ycyfws9v>. Конфліктні ситуації, що виникають у сфері стипендіального забезпечення здобувачів вищої освіти, вирішуються стипендіальними комісіями факультетів, коледжів та університету в межах їх повноважень, відповідно до: *Положення про порядок призначення і виплати академічних стипендій у ЗНУ*: <https://tinyurl.com/yd6bq6p9>; *Положення про призначення та виплату соціальних стипендій у ЗНУ*: <https://tinyurl.com/y9r5dpwh>.

ПСИХОЛОГІЧНА ДОПОМОГА. Телефон довіри практичного психолога (061)228-15-84 (щоденно з 9 до 21).

ЗАПОБІГАННЯ КОРУПЦІЇ. Уповноважена особа з питань запобігання та виявлення корупції (Воронков В. В., 1 корп., 29 каб., тел. +38 (061) 289-14-18).

РІВНІ МОЖЛИВОСТІ ТА ІНКЛЮЗИВНЕ ОСВІТНЄ СЕРЕДОВИЩЕ. Центральні входи усіх навчальних корпусів ЗНУ обладнані пандусами для забезпечення доступу осіб з інвалідністю та інших маломобільних груп населення. Допомога для здійснення входу у разі потреби надається черговими охоронцями навчальних корпусів. Якщо вам потрібна спеціалізована допомога, будь-ласка, зателефонуйте (061) 228-75-11 (начальник охорони). Порядок супроводу (надання допомоги) осіб з інвалідністю та інших маломобільних груп населення у ЗНУ: <https://tinyurl.com/ydhcsagx>.

РЕСУРСИ ДЛЯ НАВЧАННЯ. Наукова бібліотека: <http://library.znu.edu.ua>. Графік роботи абонементів: понеділок – п'ятниця з 08.00 до 17.00; субота з 09.00 до 15.00.

ЕЛЕКТРОННЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ НАВЧАННЯ (MOODLE): <https://moodle.znu.edu.ua>

Якщо забули пароль/логін, направте листа з темою «Забув пароль/логін» за адресами:

- для студентів ЗНУ - moodle.znu@gmail.com, Савченко Тетяна Володимирівна
- для студентів Інженерного інституту ЗНУ - alexvasik54@gmail.com, Василенко Олексій Володимирович

У листі вкажіть: прізвище, ім'я, по-батькові українською мовою; шифр групи; електронну адресу.

Якщо ви вказували електронну адресу в профілі системи Moodle ЗНУ, то використовуйте посилання для відновлення паролю <https://moodle.znu.edu.ua/mod/page/view.php?id=133015>.

Центр інтенсивного вивчення іноземних мов: <http://sites.znu.edu.ua/child-advance/>

Центр німецької мови, партнер Гете-інституту: <https://www.znu.edu.ua/ukr/edu/ocnu/nim>

Школа Конфуція (вивчення китайської мови): <http://sites.znu.edu.ua/confucius>